



WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR DEN ANLEGER

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

AQR Style Premia UCITS Fund

Anteilkategorie: B (ISIN: LU1103258783), (Währung: EUR)

ein Teilfonds von AQR UCITS FUNDS. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist FundRock Management Company S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel ist es, hohe risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften und dabei eine geringe bis nicht vorhandene Korrelation mit den klassischen Märkten aufrechtzuerhalten.

Eine risikobereinigte Rendite definiert die Rendite aus den Anlagen des Fonds durch Messung, wie hoch die mit der Erzielung dieser Rendite verbundenen Risiken sind. Die geringe bis fehlende Korrelation zu traditionellen Märkten zielt darauf ab, Ihnen Renditen zu bieten, die nicht von traditionellen Märkten abhängig oder beeinflusst sind.

Der Fonds bietet ein Engagement in vier verschiedenen Anlagestilen (Stile): (i) Wert: Wert-Strategien sind bestrebt, in Unternehmen zu investieren, die vom Markt falsch bewertet erscheinen und daher das Potenzial aufweisen, dass ihr Aktienkurs steigt, wenn der Markt seinen Bewertungsfehler korrigiert; (ii) Dynamik: Dynamik-Strategien sind bestrebt, von der Tendenz zu profitieren, dass die jüngste relative Performance eines Vermögenswerts sich in naher Zukunft fortsetzt; (iii) Carry: Carry-Strategien sind bestrebt, von der Tendenz zu profitieren, dass Vermögenswerte mit höheren Erträgen (einschließlich handelbarer Schuldtitle [Anleihen], Zinssätzen und Währungen) höhere Renditen als Vermögenswerte mit geringeren Erträgen bieten; und (iv) Defensiv: Defensiv-Strategien sind bestrebt, von der Tendenz zu profitieren, dass risikoärmere und qualitativ hochwertigere Vermögenswerte höhere risikobereinigte Renditen bieten als risikoreichere Vermögenswerte mit geringerer Qualität.

Jeder Stil nutzt sowohl „Long“- als auch „Short“-Positionen (um von positiver oder negativer Performance zu profitieren) innerhalb der folgenden Vermögensgruppen (Vermögensgruppen): Aktien (überwiegend von großen und mittleren Unternehmen), Anleihen (einschließlich US-Staatsanleihen und Staatsanleihen anderer entwickelter Länder), Zinssätze und Währungen.

Der Fonds kann sein Engagement in jeder der Vermögensgruppen durch den Einsatz von Finanzinstrumenten (Derivaten) erzielen, anstatt die jeweiligen Vermögenswerte selbst zu halten. Der Fonds kann auch Derivate nutzen, die dazu dienen, bestimmte Risiken in Verbindung mit den Vermögensgruppen zu verringern. Derivate können Kontrakte über den Kauf oder Verkauf eines Vermögenswerts zu einem zukünftigen

Datum und zu einem bestimmten Preis sowie Vereinbarungen über den Austausch eines bestimmten Vermögenswerts gegen eine definierte Wertentwicklung während eines festgelegten Zeitraums umfassen, um ein Engagement in einem bestimmten Markt oder Vermögenswert zu erzielen.

Die Anlagepolitik des Fonds kann mit einem hohen Maß an Handelsaktivitäten und einem hohen Portfolioumschlag verbunden sein, was erhebliche Transaktionskosten verursachen kann, die vom Fonds getragen werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach dem Ermessen des Anlageverwalters ausgewählt werden.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.

Der Fonds nutzt computerbasierte Handelssysteme, um die Markteinflüsse zu minimieren und die Handelskosten zu verringern.

Für Ihre Anteile werden keine Erträge ausgeschüttet.

Rücknahmeanträge für Ihre Anteile können täglich gestellt werden.

Es gibt keine Gewährleistung dafür, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.

Risiko- und Ertragsprofil



Niedrigere Risiken
Potenziell niedrigere Erträge

Höhere Risiken
Potenziell höhere Erträge

Die Risiko- und Ertragskategorie wird auf der Grundlage historischer Daten zur Wertentwicklung berechnet und liefert möglicherweise keine verlässlichen Hinweise auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die Risiko- und Ertragskategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern und stellt kein Ziel und keine Garantie dar.

Die niedrigste Kategorie (d. h. Kategorie 1) bedeutet nicht, dass es sich um eine risikolose Anlage handelt.

Die Einstufung des Fonds in Kategorie 5 resultiert aus dem hohen Ausmaß und der Häufigkeit von Preisschwankungen (Volatilität) der vom Fonds referenzierten Basiswerte.

Die nachfolgend genannten zusätzlichen Risiken sind nicht durch die Risiko- und Ertragskategorie abgedeckt.

Der Fonds kann Derivate zur Risikominderung (Absicherung), zu Anlagezwecken oder zur Verringerung der Auswirkungen von Währungsschwankungen zwischen der Basiswährung des Fonds und der Währung der Anteilkategorie verwenden. Es ist möglich, dass der Einsatz von Derivategeschäften nicht immer erfolgreich ist und zu einer Schwankung von Aktienkursen führt, was wiederum einen Verlust für den Fonds zur Folge haben könnte.

Der Fonds ist in den Währungsmärkten engagiert und diese können hochgradig volatil sein. In solchen Märkten können starke Preisschwankungen innerhalb sehr kurzer Zeiträume auftreten, die zu einem Verlust bei Ihrer Anlage führen können.

Der Fonds kann mit einer Gegenpartei ein oder mehrere Derivategeschäfte abschließen. Es besteht das Risiko, dass diese Partei ihren Zahlungen nicht nachkommt oder zahlungsunfähig wird, was dazu führen kann, dass dem Fonds und Ihrer Anlage ein Verlust entsteht.

Der Fonds ist einem erhöhten Konzentrationsrisiko ausgesetzt, weil er

ein erhöhtes Engagement in einem bestimmten Vermögenswert oder einem bestimmten Referenzsatz aufweisen kann. Ein sinkender Wert eines Vermögenswerts oder Referenzsatzes kann zu einem größeren Verlust für den Fonds führen, der über dem gelehenen oder investierten Betrag liegen kann.

Der Fonds kann in Anleihen investieren, deren Wert davon abhängt, ob der Emittent in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Das Risiko eines Zahlungsausfalls des Emittenten ist stets vorhanden, und dies kann dazu führen, dass in Bezug auf Ihre Anlage ein Verlust entsteht. Dieses Risiko nimmt zu, wenn der Fonds in Anleihen investiert, die möglicherweise nicht anerkannt sind oder von wichtigen Rating-Agenturen mit einem niedrigeren Rating als Investment Grade bewertet wurden oder durch risikantere Vermögenswerte wie Hypotheken besichert sind.

Der Fonds kann in wirtschaftlich weniger entwickelten Märkten (so genannte Schwellenmärkte) investieren, die höhere Risiken als hoch entwickelte Märkte aufweisen können. Neben anderen Problemen kann eine geringere Überwachung durch die Regierung und eine geringere Marktregulierung bestehen als in höher entwickelten Märkten, und dies könnte den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigen. Durch die Anlage in Schwellenmärkte steigt zudem das Risiko eines Zahlungsausfalls.

Ihre Anlage in dem Fonds kann nicht garantiert werden und ist dem Risiko eines Wertverlusts ausgesetzt. Sie können einen Teil oder die Gesamtheit Ihrer Anlage verlieren.

Der Fonds ist von den Leistungen des Anlageverwalters des Fonds abhängig. Falls die Leistungen des Anlageverwalters unzureichend sind, wird der Wert Ihrer Anlage wahrscheinlich nachteilig beeinflusst werden.

Weitere Informationen zu den allgemeinen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten verringern die potenzielle Wachstumschance Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge: Entf.

Rücknahmeabschläge:
ge:

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) und vor der Auszahlung Ihrer Rendite (Rücknahmeabschlag) abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.

Laufende Kosten: 0,74 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:	10,00 % der Wertsteigerung der Anteilsklasse oberhalb des European Overnight Index Average. Die im letzten Geschäftsjahr erhobenen an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betrugen 0,00 % des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse.
--	---

Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle, wenn Sie Fragen zu Gebühren haben, die von diesen möglicherweise erhoben werden.

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das Geschäftsjahr zum Dezember 2019. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den konkret berechneten Kosten. Nicht enthalten sind eventuelle Portfolio-Transaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Eine Umtauschgebühr kann fällig werden, wenn Sie Ihre Anteile in andere Anteile des AQR UCITS FUNDS umtauschen möchten. Diese fällt nur an, wenn die für die erworbenen Anteile geltenden Ausgabeaufschläge die Ausgabeaufschläge übersteigen, die auf die ursprüngliche Anteilsklasse anzuwenden sind. Die Umtauschgebühr ist nicht höher als der Differenzbetrag zwischen den beiden Aufschlägen.

Einzelheiten zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts.

Frühere Wertentwicklung



- Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.
- Die laufenden Kosten sind in der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit enthalten.
- Der Fonds wurde 2014 aufgelegt.
- Die Anteilsklasse wurde 2014 aufgelegt.
- Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR ermittelt.

Praktische Informationen

Die Depotbank ist J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Exemplare des Prospekts, der aktuellen Jahresberichte und nachfolgenden Halbjahresberichte (jeweils in englischer Sprache) sowie weitere Informationen (einschließlich der aktuellsten Anteilspreise) sind kostenlos unter www.aqrucits.com erhältlich.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und Leistungen, Angaben zu den für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen und die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/> verfügbar und werden in Papierform auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Es sind weitere Anteilsklassen für diesen Fonds verfügbar - weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt. Bitte beachten Sie, dass eventuell nicht alle Anteilsklassen für den Vertrieb in Ihrem Land zugelassen sind.

Die für den Fonds in Luxemburg geltende Steuergesetzgebung kann sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken.

AQR UCITS Funds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des

Fondsprospekts vereinbar ist.

AQR UCITS Funds hat mehrere verschiedene Fonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds werden entsprechend den gesetzlichen Vorgaben getrennt verwaltet. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für AQR UCITS Funds erstellt. Sie können beantragen, Anteile an diesem Fonds in Anteile an anderen Fonds von AQR UCITS Funds umzutauschen. Die Umtauschgebühr (soweit vorhanden) kann bei einem solchen Umtausch erhoben werden. Weitere Informationen zum Umtausch Ihrer Anteile in Anteile anderer Fonds entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Umtausch zwischen Fonds oder Klassen“ im Prospekt.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier überwacht.
FundRock Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier überwacht.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend zum 19-02-2020.

